

Ek-1: Aracı Kuruluş Varantı Uygulama Esasları

ARACI KURULUŞ VARAN TLARININ MERKEZİ KAYDI SİSTEM'DE (MKS) İZLENMESİNE YÖNELİK UYGULAMA ESASLARI

A) Genel Çerçeve

İhraç edilen Varantlar Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) sisteminde kaydi olarak yatırımcı isminde izlenecektir. Varantlara ait daha önce kullanılan bir uygulamanın olmaması göz önünde bulundurularak burada anlatılan yapı, asgari zorunluluklar gözetilerek ve ana hatlar üzerinde Takasbank ile mutabık kalınarak hazırlanmıştır.

B) Üyelik

Varant ihraç edecek ihraççıların Kuruluşumuza ihraççı üye sıfatı ile üye olması zorunludur.

C) Kıymet Tanımlama ve İhraç İşlemi

MKS'de "Varant" adı ile yeni bir kıymet sınıfı tanımlanacak, varant türleri ise bu kıymet sınıfının altında kıymet türü olarak izlenecektir.

İhraççı üye tarafından kayden ihraç talep yazısı, izahname, sirküler ve SPK kayıt belgesinin (noter tasdikli) MKK'ya iletilmesinin ardından MKK tarafından ISIN tanımlaması yapılır. Menkul kıymete ait menkul kıymet tanımlamasında kullanılan genel bilgiler dışındaki kıymete ait özel bilgilerin MKS'ne iletilmesi işlemi ihraççı üye tarafından gerçekleştirilir. Sermaye artırım, temettü ödemesi ve benzeri nedenlerle dayanak varlık ve veya göstergede meydana gelen değişiklik nedeniyle varantın temsil ettiği haklarda değişiklik söz konusu olmuşsa, varantın MKS'de tanımlı bilgilerinin üye tarafından güncellenmesi zorunludur.

İhraç işlemi için hisse senedi ve özel sektör borçlanma araçları için kullanılmakta olan ihraç modülü kullanılacaktır. İhraç işlemi, rutin ihraç uygulamalarında olduğu şekliyle ihraççı üyenin talep girişi ve MKK tarafından İzahname, sirküler fotokopileri, SPK kayıt belgesinin (noter tasdikli) kontrolün ardından talebin onaylanması sonucunda havuz hesabında (IHRACH) kıymetlerin oluşturulması ile tamamlanır.

İhraç havuzunda oluşturulan kıymetler ihraç dağıtım modülü kullanılarak, ihraç için aracı kuruluşta tanımlanmış halka arz sınıflı hesaplar ile yatırımcı veya portföy hesaplarına transfer edilir. Bu hesaplardan ihraççı üyenin ihraç havuz hesabına geri aktarım işlemi ihraççı üyenin onayı ile mümkün olabilecektir.

D) Hesap Yapısı

MKS'de mevcut hesap yapısı kullanılacaktır.

E) İMKB Alım Satım İşlemleri

Aracı kuruluş varantlarının İMKB hisse senetleri piyasasında gerçekleştirilen işlemlerinin takası, mevcut yapıdaki hisse senetleri takas işleyişine dahil edilecektir.

F) İtfa İşlemleri:

Uzlaşma biçimi nakit olarak belirlenmiş varantların vadesinde ödeme işlemleri MKS'de gerçekleştirilecektir.

Varantta İMKB son işlem tarihi, vade sonu tarihi olup, Merkezi Kaydi Sistemde (MKS) hak sahibi kayıtlarının oluşması için, son işlem tarihinde gerçekleşen işlemlerin takasının tamamlanması gerekmektedir (V+2 gün sonu).

Söz konusu sermaye piyasası araçları için nakit ödemesi, dayanak varlık veya varlıkların kullanım değeri ile vade tarihindeki oluşan fiyatı karşılaştırılarak varantın karda olması durumunda gerçekleşmektedir.

Nakit Uzlaşma Yöntemi

Nakit uzlaşma oranı ihraççı üye tarafından itfa tarihinden en geç bir gün önce MKS'ne iletilir. Vade sonunda ödeme tarihinde gerçekleştirilecek ödemelerin ihraççıdan gelen bildirim ve ödeme doğrultusunda aracı kuruluş bazında ilgili kurumların Takasbank nezdinde tanımlı nakit hesaplarına dağıtım yapılacaktır. Ödeme bilgilerinin müşteri hesapları bazında MKS'de izlenebilmesi mümkün olacaktır. Mevcut sistemde özel sektör borçlanma araçları için kullanılmakta olan itfa ödeme yapısı kullanılacaktır.

G) Haciz İşlemleri

Varantlar mevcut usuller çerçevesinde hacze konu olacaktır.

H) İşlem Yasağı

Varantlar işlem yasağına konu olacaktır.

I) İntifa

Varant ve benzeri ürünler üzerinde intifa uygulanmayacaktır.

J) Yatırımcı Hizmetleri

Aracı kuruluş varantları için yatırımcılar tarafından blokaj koyma imkanı sağlanacak ve yatırımcılara şifre gönderiminde herhangi bir eşik değer aranmayacaktır.

K) Kıymet Transfer İşlemleri

Varantlar kıymet transfer işlemlerine konu olacak ve mevcut yapıdaki kıymet transfer uygulaması kullanılacaktır. Küsüratlı işlem yapılamayacaktır.

L) Rehin Teminat İşlemleri:

Varantlar rehin teminat işlemlerine konu olacaktır. Küsüratlı işlem yapılamayacaktır.

M) Şartlı Virman İşlemleri:

Takasbank–MKK arasındaki mevcut altyapı ve mesajlaşma yapısı kullanılarak şartlı virman işlemleri yapılabilecektir.

N) Raporlama:

Azami tedavül gününün belirlenmesinde MKK kayıtları esas alınacağından, MKS nezdindeki söz konusu kayıtlar, ilgili ihraççı tarafından "Varant Tedavül Bilgi Raporu" ile raporlanabilecektir. Rapor; ihraç hesabı, halka arz hesabı, ihraççı saklama hesabı ve diğer, olmak kaydıyla tarih bazında gün sonu bakiye bilgisini raporlayacaktır. Kurul'a taahhütname verilmek kaydıyla, maksimum tedavül miktarı dışında tutulması gereken farklı bir ihraççı saklama hesabı kullanılması halinde, söz konusu hesap bilgisi ihraççı tarafından yazılı olarak bildirilecektir.